Eurex-Rundschreiben 042/18

EURO STOXX 50®-Aktienindexderivate: A. Einführung von Optionen mit Monatsendverfall (OESX-MEEx); B. Widerruf der Zulassung der „5th Friday Weekly Option“ (OES5)

Zusammenfassung

Die Geschäftsführung der Eurex Deutschland hat folgende Beschlüsse gefasst:

- Mit Wirkung zum **9. Juli 2018**: Einführung von Optionen auf den EURO STOXX 50®-Index mit Monatsendverfall (OESX-MEEx)
- Mit Wirkung zum **3. September 2018**: Widerruf der Zulassung der „5th Friday Weekly Option“ auf den EURO STOXX 50®-Index (OES5)

Dieses Rundschreiben enthält alle Informationen zur Einführung des neuen Produktes sowie die geänderten Abschnitte der relevanten Regelwerke der Eurex Deutschland.

In der Eurex-Simulationsumgebung wird das neue Produkt ab dem 14. Juni 2018 verfügbar sein.

Informationen speziell zum Clearing der neuen Produkte sind im Eurex Clearing-Rundschreiben 059/18 enthalten, welches wir unseren Handelsteilnehmern als Anhang 4 zur Verfügung stellen.

Ab dem 9. Juli 2018 wird ein neues „Liquidity Provider Scheme for Options on EURO STOXX 50® Index with Month-End-Expiries” verfügbar sein.

Anhänge:
(2.-4 nur in Englisch)

1.a Geänderte Abschnitte der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland zum 9. Juli 2018

1.b Geänderte Abschnitte der Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland zum 3. September 2018

2. Product Specific Supplement to the Liquidity Provider Scheme for Options on EURO STOXX 50® Index with Month-End-Expiries

3. Product Specific Supplement to the Liquidity Provider Scheme for Weekly Options on EURO STOXX 50® Index

4. Eurex Clearing-Rundschreiben 059/18

Datum: 8. Juni 2018

Empfänger: Alle Handelsteilnehmer der Eurex Deutschland und Vendoren

Autorisiert von:
Mehtap Dinc

Zielgruppe:
Alle Abteilungen

Kontakt:
Christine Heyde
Product R&D Equity & Index,
T +49-69-211-1 56 98,
christine.heyde@eurexchange.com

Eurex Deutschland
Börsenplatz 4
60313 Frankfurt/Main
Postanschrift:
60485 Frankfurt/Main
Deutschland

Internet:
www.eurexchange.com

Geschäftsführung:
Dr. Thomas Book,
Mehtap Dinc, Erik Tim Müller,
Michael Peters, Dr. Randolf Roth

ARBN: 101 013 361

EURO STOXX 50®-Aktienindexderivate: A. Einführung von Optionen mit Monatsendverfall (OESX-MEEx); B. Widerruf der Zulassung der „5th Friday Weekly Option“ (OES5)

A. Einführung von Optionen mit Monatsendverfall (OESX-MEEx)

1. Einführungstermin

Die neuen Optionen mit Monatsendverfall auf den EURO STOXX 50®-Index (OESX-MEEx) werden am 9. Juli 2018 eingeführt.

2. Kontraktspezifikationen und Produktparameter

Die neuen OESX-MEEx-Produkte werden als eigenständige Produkte basierend auf dem EURO STOXX 50®-Index eingeführt. Die neuen Optionen werden parallel zu den bereits bestehenden Optionen auf den gleichen Index (Standard-Kontrakte) angeboten und unterscheiden sich im Wesentlichen nur in den Laufzeiten:

Index	Währung	Indextyp	ISIN	Bloomberg	Reuters
EURO STOXX 50®	EUR	Preisindex	EU0009658145	SX5E	.STOXX50E

Eurex-Produkt		
Kontrakt	EURO STOXX 50®-Indexoptionen	EURO STOXX 50®-Indexoptionen mit Monatsendverfall (OESX-MEEx)
Eurex-Produktkürzel	OESX	OMSX
Produkt-ISIN	DE0009652396	DE000A2L0JB8
Kontraktgröße	EUR 10 pro Indexpunkt	
Minimale Preisveränderung	0,1 Indexpunkte	
Laufzeiten	Bis zu 9 Jahre und 11 Monate	Bis zu drei Kalendermonate
Erfüllung	Durch Barausgleich, fällig am ersten Börsentag nach dem Schlussabrechnungstag	
Täglicher Abwicklungspreis	Der tägliche Abwicklungspreis wird durch Eurex Exchange ermittelt. Tägliche Abrechnungspreise für Aktienindexoptionen (und für Weekly Options) werden anhand des Black/Scholes 76-Modells ermittelt. Wenn erforderlich, werden Dividendenerwartungen, aktuelle Zinssätze und andere Zahlungen berücksichtigt.	
Schluss-abrechnungspreis	Basierend auf dem Durchschnitt der jeweiligen STOXX®-Indexberechnungen von 11:50-12:00 Uhr MEZ	
Ausübung	Europäische Ausübung; Eine Option kann nur am Schlussabrechnungstag der entsprechenden Optionsserie bis zum Ende der Post-Trading Full-Periode (20:30 Uhr MEZ) ausgeübt werden	
Letzter Handelstag	Der letzte Handelstag ist der dritte Freitag jedes Verfallsmonats, sofern dies ein Handelstag an Eurex Exchange ist, andernfalls der diesem Tag unmittelbar vorhergehende Handelstag	Der letzte Kalendertag jedes Verfallsmonats, sofern dies ein Handelstag an Eurex Exchange ist, andernfalls der unmittelbar vorhergehende Handelstag desselben Kalendermonats
Produktgruppe	XNCOQE	

Die Handelszeiten entsprechen denen der bestehenden Indexoptionen. Details können den Kontraktspezifikationen entnommen werden.

Die aktualisierten Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland werden zum Handelsstart auf der Eurex-Website www.eurexchange.com unter dem folgenden Link veröffentlicht:

Ressourcen > Regelwerke > Kontraktspezifikationen

3. Risikoparameter

Die Risikoparameter für das neue Produkt entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Marktdaten > Clearing-Daten > Risikoparameter und Initial Margins

Dort finden Sie auch eine aktuelle Liste mit detaillierten Angaben zu den Prisma-fähigen Eurex-Produkten.

4. Mistrade Ranges, Positionslimite

Mistrade Ranges und Positionslimite für die neuen Optionen stehen ab dem Handelsstart auf der Eurex-Website unter den folgenden Links zur Verfügung:

Produkte > Produktinformationen > Product specifications

5. Vendorenkürzel

Die Vendorenkürzel für die neuen Produkte entnehmen Sie bitte ab Handelsstart der Eurex-Website unter dem Link:

Produkte > Vendoren Produkt-Codes

6. Handelskalender

Es gilt der bestehende Handelskalender für Aktienoptionen. Dieser ist auf der Eurex-Website unter dem folgenden Link abrufbar:

Handel > Handelskalender

7. Transaktionsentgelte

Produkt	Orderbuch-Transaktionen	Off-book-Transaktionen
EURO STOXX 50®-Indexoptionen mit Monatsendverfall (OESX-MEEx)	EUR 0,30	EUR 0,30

8. EurexT7 Entry-Services

Die Mindestanzahl zu handelnder Kontrakte für das neue Produkt über die Eurex T7 Entry-Services ist:

Produktkürzel	Basiswert	Minimum Block Trade Size
OMSX	EURO STOXX 50®	1.000

Eine Übersicht der für die Produkte zur Verfügung stehenden Eurex T7 Entry-Funktionalitäten sowie detaillierte Angaben zu allen Aktien-Futures und -optionen auf Einzelproduktbasis hinsichtlich deren Verfügbarkeit, Nutzungsmöglichkeiten und Mindesteingabegrößen zu den verschiedenen Eurex T7 Entry-Funktionalitäten finden Sie auf der Eurex-Website.

In der CSV-Datei „Trading Parameters“ ist der Produktparameter „Block Volume Publication Limit“ (siehe Spalte „NonDisclosureLimit“) angegeben, der die Obergrenze für die Volumina angibt, bis zu welcher Eurex Block Trades in den verschiedenen Produkten veröffentlicht werden. Vorgenannte Informationen sowie die Excel-Datei sind verfügbar auf der Eurex-Website unter dem Link:

Handel > Eurex T7 Entry Services > T7 Entry Service-Parameter

9. Liquiditätsbereitstellung

Mit Wirkung zum 9. Juli 2018 wird ein „Liquidity Provider Scheme“ für die neuen Produkte angeboten. Bitte entnehmen Sie weitere Details dem Anhang 2.

B. Widerruf der Zulassung der „5th Friday Weekly Option“ (OES5)

Mit Wirkung zum 3. September 2018 wird die „5th Friday Weekly Option“ auf den EURO STOXX 50®-Index (OES5) nicht mehr zum Handel zur Verfügung stehen. Das entsprechend aktualisierte „Liquidity Provider Scheme for Weekly Options on the EURO STOXX 50® Index“, gültig ab dem gleichen Datum, ist diesem Rundschreiben als Anhang 3 beigefügt.

Wenn Sie Fragen haben oder weitere Informationen benötigen, nehmen Sie bitte Kontakt auf mit Christine Heyde, Tel. +49-69-211-1 56 98, E-Mail: christine.heyde@eurexchange.com.

8. Juni 2018

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

Abschnitt 2 Kontraktspezifikationen für Optionskontrakte

[…]

Teilabschnitt 2.4 Kontraktspezifikationen für Indexoptionen

Dieser Unterabschnitt enthält die Kontraktausgestaltung für Optionskontrakte auf Aktienindizes („Indexoptionen").

[…]

2.4.4 Laufzeit

Grundsätzlich stehen an der Eurex Deutschland Indexoptionen in den folgenden Laufzeitgruppen zur Verfügung:

- 5 Wochen: Bis jeweils einschließlich zum nächsten, übernächsten, drittnächsten und viertnächsten Verfalltag.
- 3 Monate: Bis jeweils einschließlich zum nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltag
- 12 Monate: Bis jeweils einschließlich zum nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltag sowie bis einschließlich zu den drei danach liegenden Quartalsverfalltagen (März, Juni, September, Dezember)

[…]

Derzeit stehen an der Eurex Deutschland Indexoptionen mit folgenden Laufzeiten zur Verfügung, die von der Geschäftsführung der Eurex Deutschland bestimmt werden:

Produkt	**Laufzeitgruppen**	
[…]		
EURO STOXX 50® Index Options-Kontrakte	5 Wochen, 12 Monate (6 Monatsverfalltage)	9 Jahre 11 Monate
EURO STOXX 50® Index Options-Kontrakte (MEEx)	3 Monatsendverfälle	3 Monate
[…]		

2.4.5 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

(1) Letzter Handelstag der Indexoptionskontrakte ist grundsätzlich der dritte Freitag eines jeweiligen Monats, sofern dieser Tag ein Handelstag an der Eurex ist, andernfalls der unmittelbar vorhergehende Handelstag.

Der letzte Handelstag der Optionskontrakte auf SMI®-, SLI® - und SMIM ist der dem Schlussabrechnungstag unmittelbar vorhergehende Handelstag.

Letzter Handelstag der Optionskontrakte der Laufzeitgruppe „3 Monate“ ist der letzte Kalendertag des jeweiligen Monats, sofern dieser Tag ein Handelstag an der Eurex ist, andernfalls ist der unmittelbar vorhergehende Handelstag der letzte Handelstag.

(2) Schlussabrechnungstag der Indexoptionskontrakte ist der letzte Handelstag, soweit im Folgenden nichts Abweichendes festgelegt ist.

Der Schlussabrechnungstag der Indexoptionskontrakte auf MSCI Indizes sowie der STOXX® Global Select Dividend 100 Indexoptionskontrakte ist der dem letzten Handelstag unmittelbar nachfolgende Handelstag.

Der Schlussabrechnungstag der Indexoptionen der Laufzeitgruppe „5 Wochen“ ist mit Ausnahme des dritten Freitags des jeweiligen Kalendermonats der Freitag der jeweiligen Verfallswoche, sofern dieser Tag ein Handelstag ist, andernfalls der unmittelbar vorhergehende Handelstag desselben Kalendermonats. Fällt der unmittelbar vorhergehende Handelstag nicht in denselben Kalendermonat wie der Freitag der Verfallswoche, so ist der Schlussabrechnungstag der auf den Freitag der Verfallswoche unmittelbar folgende Handelstag.

Der letzte Handelstag der Optionskontrakte auf den SMI® der Laufzeitgruppe „5 Wochen“ ist der dem Schlussabrechnungstag unmittelbar vorhergehende Handelstag.

Der Schlussabrechnungstag der Indexoptionen der Laufzeitgruppe „ 3 Monate“ ist der letzte Kalendertag des jeweiligen Monats, sofern dieser Tag ein Handelstag ist, andernfalls ist der unmittelbar vorhergehende Handelstag der Schlussabrechnungstag.

[…]

Annex C zu den Kontraktspezifikationen:

[…]

Ausübungspreise für Indexoptionen (Ziffer 2.4.6)

Optionsserien von Indexoptionen können grundsätzlich folgende Ausübungspreise haben:

Kontrakt	**Ausübungspreisintervalle in Indexpunkten für Verfallmonate mit einer Restlaufzeit von**					
	≤ 3 Monaten	**4-6 Monaten**	**6-12 Monaten**	**13-24 Monaten**	**25-36 Monaten**	**> 36 Monaten**
[…]						
EURO STOXX 50® Index Options (OESX) (inklusive der Laufzeitgruppen 5 Wochen und 3 Monate)	25	25	50	50	50	100
[…]						

****

****

ÄNDERUNGEN SIND WIE FOLGT KENNTLICH GEMACHT:

ERGÄNZUNGEN SIND UNTERSTRICHEN

LÖSCHUNGEN SIND DURCHGESTRICHEN

****

[…]

Abschnitt 2 Kontraktspezifikationen für Optionskontrakte

[…]

Teilabschnitt 2.4 Kontraktspezifikationen für Indexoptionen

Dieser Unterabschnitt enthält die Kontraktausgestaltung für Optionskontrakte auf Aktienindizes („Indexoptionen“).

[…]

2.4.4 Laufzeit

Grundsätzlich stehen an der Eurex Deutschland Indexoptionen in den folgenden Laufzeitgruppen zur Verfügung:

- 4 Wochen: Bis jeweils einschließlich zum nächsten, übernächsten, drittnächsten und viertnächsten Verfalltag
- 5 Wochen: Bis jeweils einschließlich zum nächsten, übernächsten, drittnächsten und viertnächsten Verfalltag.
- 3 Monate: Bis jeweils einschließlich zum nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltag12 Monate: Bis jeweils einschließlich zum nächsten, übernächsten und drittnächsten Verfalltag sowie bis einschließlich zu den drei danach liegenden Quartalsverfalltagen (März, Juni, September, Dezember)

[…]

Derzeit stehen an der Eurex Deutschland Indexoptionen mit folgenden Laufzeiten zur Verfügung, die von der Geschäftsführung der Eurex Deutschland bestimmt werden:

Produkt	**Laufzeitgruppen**	
[…]		
EURO STOXX 50® Index Options-Kontrakte	4 5 Wochen, 12 Monate (6 Monats-verfalltage)	9 Jahre 11 Monate
EURO STOXX 50® Index Options-Kontrakte (MEEx)	3 Monatsendverfälle	3 Monate
[…]		

2.4.5 Letzter Handelstag, Schlussabrechnungstag, Handelsschluss

(1) Letzter Handelstag der Indexoptionskontrakte ist grundsätzlich der dritte Freitag eines jeweiligen Monats, sofern dieser Tag ein Handelstag an der Eurex ist, andernfalls der unmittelbar vorhergehende Handelstag.

Der letzte Handelstag der Optionskontrakte auf SMI®-, SLI® - und SMIM ist der dem Schlussabrechnungstag unmittelbar vorhergehende Handelstag.

Letzter Handelstag der Optionskontrakte der Laufzeitgruppe „3 Monate“ ist der letzte Kalendertag des jeweiligen Monats, sofern dieser Tag ein Handelstag an der Eurex ist, andernfalls ist der unmittelbar vorhergehende Handelstag der letzte Handelstag.

(2) Schlussabrechnungstag der Indexoptionskontrakte ist der letzte Handelstag, soweit im Folgenden nichts Abweichendes festgelegt ist.

Der Schlussabrechnungstag der Indexoptionskontrakte auf MSCI Indizes sowie der STOXX® Global Select Dividend 100 Indexoptionskontrakte ist der dem letzten Handelstag unmittelbar nachfolgende Handelstag.

Der Schlussabrechnungstag der Indexoptionen der Laufzeitgruppe „4 und 5 Wochen“ ist mit Ausnahme des dritten Freitags des jeweiligen Kalendermonats der Freitag der jeweiligen Verfallswoche, sofern dieser Tag ein Handelstag ist, andernfalls der unmittelbar vorhergehende Handelstag desselben Kalendermonats. Fällt der unmittelbar vorhergehende Handelstag nicht in denselben Kalendermonat wie der Freitag der Verfallswoche, so ist der Schlussabrechnungstag der auf den Freitag der Verfallswoche unmittelbar folgende Handelstag.

Der letzte Handelstag der Optionskontrakte auf den SMI® der Laufzeitgruppe „5 Wochen“ ist der dem Schlussabrechnungstag unmittelbar vorhergehende Handelstag.

Der Schlussabrechnungstag der Indexoptionen der Laufzeitgruppe „3 Monate“ ist der letzte Kalendertag des jeweiligen Monats, sofern dieser Tag ein Handelstag ist, andernfalls ist der unmittelbar vorhergehende Handelstag der Schlussabrechnungstag.

[…]

Annex C zu den Kontraktspezifikationen:

[…]

Ausübungspreise für Indexoptionen (Ziffer 2.4.6)

Optionsserien von Indexoptionen können grundsätzlich folgende Ausübungspreise haben:

Kontrakt	**Ausübungspreisintervalle in Indexpunkten für Verfallmonate mit einer Restlaufzeit von**					
	≤ 3 Monaten	**4-6 Monaten**	**6-12 Monaten**	**13-24 Monaten**	**25-36 Monaten**	**> 36 Monaten**
[…]						
EURO STOXX 50® Index Options (OESX) (inklusive der Laufzeitgruppen 4 5 Wochen und 3 Monate)	25	25	50	50	50	100
[…]						

****

Attachment 2 to Eurex circular 042/18

Product Specific Supplement to the Liquidity Provider Scheme for Options on EURO STOXX 50® Index with Month-End-Expiries

Valid from 9 July 2018
Contact: Christine Heyde, Product R&D Equity and Index, T +49-69-211-1 56 98, christine.heyde@eurexchange.com

Preamble

This Product Specific Supplement for Options on EURO STOXX 50® Index with Month-End-Expiries (hereinafter referred to as "Product Specific Supplement") forms an integral part of the LPA. For the avoidance of doubt, Sec. 1 of the LPA applies.

As of 9 July 2018, a Liquidity Provider scheme for Options on EURO STOXX 50® Index with Month-End-Expiries will be offered until further notice.

1. Applicable Building Blocks

Pursuant to Sec. 2.3 of the General Supplement to the LPA, the granting of rebates and the concrete rebate levels to be applied on the respective transaction fees are dependent on the fulfilment of Building Blocks. For this Product Specific Supplement, the following Building Blocks are applicable:

Scheme	Product ID	Basis BBB	Package PBB	Strategy CBB	Larger Size LBB	Tighter Spread TBB	Stress Presence SBB	Revenue Sharing
ESX50 MEEx1	OMSX	✓			✓	✓	✓	
ESX50 MEEx2	OMSX	✓			✓	✓	✓	

The requirements for Strategy Block, Larger Size Block, Tighter Spread Block and Stress Presence Block are product group specific and can be found in section 2.3 of the General Supplement to the LPA.

2. Liquidity Provider Rebates

Upon fulfilment of the Building Block requirements of one product, Liquidity Providers shall receive a fee rebate as specified in section 3 of the General Supplement to the LPA in accordance with the table below. The evaluation takes place on a monthly basis.

Execution type	Building Block	ESTX MEEx 1	ESTX MEEx 2
Order book	**Basis**	**According to Eurex Clearing Price List**	**According to Eurex Clearing Price List**
	Package		
	Strategy		
	Larger Size		
	Tighter Spread		
	Stress Presence		
	Total		
Off-book*	**Basis**	**According to Eurex Clearing Price List**	**According to Eurex Clearing Price List**
	Package		
	Strategy		
	Total		

* Only off-book block and multilateral transactions are eligible for off-book rebates for Liquidity Provisioning.

3. Building Block Requirements

3.1. Basis Block Requirements

In order to receive the Liquidity Provider rebates pursuant to Sec. 2 above, the following quotation requirements shall apply:

	ESX50 MEEx 1	ESX50 MEEx 2
Quotation Period:	09:00 – 17:30 CET	
Required Coverage:	85%	
Maturity Range:	The first two expirations need to be quoted	
Strike Price Window:	5 out of 7	
Response to Quote Requests:	Quote Requests do not have to be answered	
Minimum Quote Size:	200 contracts on the bid and ask side	100 contracts on the bid and ask side
Maximum Spread:	Spread Class “ESX-MEEx1” (cp. Sec. 4.1)	Spread Class “ESX-MEEx2” (cp. Sec. 4.1)

4. Quotation Requirements

4.1. Available Spread Classes

Spread Class	Bid up to	Maximum Spread	Unit
ESX-MEEx1	15.0	1.8	Index Points
	225.0	12%	Percent
		27	Index Points

Spread Class	Bid up to	Maximum Spread	Unit
ESX-MEEx2	15.0	1.2	Index Points
	225.0	8%	Percent
		18	Index Points

Attachment 3 to Eurex circular 042/18

Product Specific Supplement to the Liquidity Provider Scheme for Weekly Options on EURO STOXX 50® Index

Valid from 3 September 2018 ~~1 July 2018~~
Contact: Ralf Huesmann, Product R&D Equity and Index, T +49-69-211-1 54 43, ralf.huesmann@eurexchange.com

Preamble

This Product Specific Supplement for Weekly Options on EURO STOXX 50® Index (hereinafter referred to as "Product Specific Supplement") forms an integral part of the LPA. For the avoidance of doubt, Sec. 1 of the LPA applies.

~~As of 1 January 2018~~ Ttwo Liquidity Provider schemes for Weekly Options on EURO STOXX 50® Index are offered until further notice.

1. Applicable Building Blocks

Pursuant to Sec. 2.3 of the General Supplement to the LPA, the granting of rebates and the concrete rebate levels to be applied on the respective transaction fees are dependent on the fulfilment of Building Blocks. For this Product Specific Supplement, the following Building Blocks are applicable:

Scheme	Product ID	Basis BBB	Package PBB	Strategy CBB	Larger Size LBB	Tighter Spread TBB	Stress Presence SBB	Revenue Sharing
ESX50 Weekly 1	OES1/2/4/~~5~~	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
ESX50 Weekly 2	OES1/2/4/~~5~~	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

The requirements for Strategy Block, Larger Size Block, Tighter Spread Block and Stress Presence Block are product group specific and can be found in section 2.3 of the General Supplement to the LPA.

2. Liquidity Provider Rebates

Upon fulfilment of the Building Block requirements of one product, Liquidity Providers shall receive a fee rebate as specified in section 3 of the General Supplement to the LPA in accordance with the table below. A multiple refund will not take place upon fulfilment of more than one scheme in one product. The evaluation takes place on a monthly basis.

Execution type	Building Block	ESX50 Weekly 1	ESX50 Weekly 2
Order book	Basis	According to Eurex Clearing Price List	According to Eurex Clearing Price List
	Package		
	Strategy		
	Larger Size		
	Tighter Spread		
	Stress Presence		
	Total		
Off-book*	Basis	According to Eurex Clearing Price List	According to Eurex Clearing Price List
	Package		
	Strategy		
	Total		

* Only off-book block and multilateral transactions are eligible for off-book rebates for Liquidity Provisioning.

3. Building Block Requirements

3.1. Basis Block Requirements

In order to receive the Liquidity Provider rebates pursuant to Sec. 2 above, the following quotation requirements shall apply to each product individually:

	ESX50 Weekly 1	ESX50 Weekly 2
Quotation Period:	09:00 – 17:30 CET	
Required Coverage:	85%	
Strike Price Window:	5 out of 7	
Response to Quote Requests:	Quote requests do not have to be answered	
Minimum Quote Size:	on the bid and ask side: 200 contracts for the front week options; 100 contracts for all other weekly options	on the bid and ask side: 100 contracts for the front week options; 50 contracts for all other weekly options
Maximum Spread:	Spread Class "ESX-WE1" (cp. Sec. 4.1)	Spread Class "ESX-WE2" (cp. Sec. 4.1)

For the avoidance of doubt: The Basis Building Block is only fulfilled if all package components are fulfilled.

3.2. Package Block Requirements

In order to receive the Liquidity Provider rebates pursuant to Sec. 2 above, the following quotation requirements shall apply to packages of products:

	ESX50 Weekly 1	ESX50 Weekly 2
Package components:	OES1, OES2, OES4~~, OES5~~	OES1, OES2, OES4~~, OES5~~
Fulfilment criterion:	In order to fulfil the package block requirements the basis block requirements in the scheme "ESX50 Weekly 1" need to be fulfilled for all package components ~~with an expiration date within the next 4 calendar weeks~~	In order to fulfil the package block requirements the basis block requirements in the scheme "ESX50 Weekly 2" need to be fulfilled for all package components ~~with an expiration date within the next 4 calendar weeks~~

4. Quotation Requirements

4.1. Available Spread Classes

Spread Class	Bid up to	Maximum Spread	Unit
ESX-WE1	15.0	1.8	Index Points
	225.0	12%	Percent
		27	Index Points

Spread Class	Bid up to	Maximum Spread	Unit
ESX-WE2	15.0	1.2	Index Points
	225.0	8%	Percent
		18	Index Points

Eurex Clearing Circular 059/18

EURO STOXX 50® equity index options: Introduction of options with month-end expiration (OESX-MEEx)

Effective **9 July 2018**, the following measures of Eurex Clearing will come into effect:

- To offer clearing services for options on the EURO STOXX 50® index with month-end expiration (OESX-MEEx) introduced at Eurex Deutschland.
- To introduce the payment of rebates for options on the EURO STOXX 50® index with month-end expiration (OESX-MEEx) as outlined in the "Product Specific Supplement" to the Liquidity Provider Agreement (LPA), which is attached to Eurex circular 042/18.

Please refer to Eurex circular 042/18 and the respective attachment "Product Specific Supplement" for detailed information.

Attachments:
none

Date: 8 June 2018

Recipients:
All Clearing Members of
Eurex Clearing AG and Vendors

Authorized by:
Heike Eckert

Target group:
All departments

Related Eurex circular:
042/18

Contact:
Christine Heyde
Product R&D Equity & Index,
T +49-69-211-1 56 98,
christine.heyde@eurexchange.com

Eurex Clearing AG
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn

Mailing address:
60485 Frankfurt/Main

Internet:
www.eurexclearing.com

Chairman of the Supervisory Board:
Hugo Bänziger

Executive Board:
Erik Tim Müller (CEO),
Heike Eckert (Deputy CEO),
Matthias Graulich,
Thomas Laux,
Manfred Matusza

Aktiengesellschaft mit
Sitz in Frankfurt/Main
HRB Nr. 44828
USt-IdNr. DE194821553
Amtsgericht
Frankfurt/Main